

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ  
ТОО «ТАКСИ НАРОДНОЕ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2023 г.**

<b>Цель</b>	Выявление платежеспособности ТОО «Такси Народное» (далее – «Товарищество», «Компания», «Эмитент») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.		
<b>Основание</b>	Пункты 2.1 и 2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций ТОО «Такси Народное» б/н от 18.02.2013 г., заключенного между ТОО «Такси Народное» и АО «Сентрас Секьюритиз». Перезаключен Договор о представлении интересов держателей облигаций в новой редакции между ТОО «Такси Народное» и АО «Сентрас Секьюритиз» от 13.03.2017 г.		
<b>Финансовое состояние</b>	По состоянию на 01.07.2023 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Компании характеризуется как удовлетворительное.		
<b>Общая информация</b>	ТОО «Такси Народное» было зарегистрировано 17 августа 2012 г. в Управлении юстиции г. Костанай Департамента юстиции Костанайской области. Деятельностью компании является сдача собственных автомобилей в аренду другим такси-компаниям.		
<b>Кредитные рейтинги</b>	Отсутствуют		
<b>Учредители</b>	<b>Учредители</b>	<b>Капитал</b>	<b>Доля</b>
	Ыбрай З. В.	115 млн. тенге	100%
	<i>Источник: Решение Единственного учредителя ТОО «Такси Народное» от 17 марта 2017 г.</i>		

*Источник: Проспект выпуска облигаций*

<b>Корпоративные события</b>	<b>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</b>
	<p>За период с 01.04.2023 г. по 27.06.2023 г. Эмитент осуществил выкуп облигаций (ISIN-KZ2P00005374), вызванных по инициативе держателей облигаций, в количестве 3 460 шт. на сумму 3 460 000 тенге. Выкуп облигаций производился с учетом начисленного вознаграждения на сумму 439 420 тенге и выплаты основного долга инвесторов на сумму 3 020 580 тенге.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>

#### **Анализ корпоративных событий Эмитента**

На основании анализа корпоративных событий, можно судить о нейтральном характере корпоративных событий Эмитента. Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

#### **Основные параметры финансового инструмента**

Вид облигаций:	Дисконтные облигации без обеспечения
ISIN:	KZ2P00005374
Объем выпуска:	1 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	1 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	0 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Кредитные рейтинги облигации:	Без рейтинга
Размер дисконта:	14,5%
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Выплата дисконта производится в тенге при погашении данных облигаций. Начисление дисконта производится за фактический срок обращения облигаций.
Дата начала обращения:	28.06.2013 г.
Дата погашения облигаций:	28.06.2023 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми.

**Выкуп облигаций:** Эмитент в рамках выполнения установленных правил по обращению ценных бумаг, вправе выкупить свои облигации по требованию облигационера в течение всего срока их обращения, с целью дальнейшей реализации. Основанием для выкупа является заявление держателя облигаций. В целях урегулирования порядка, выдачи суммы вклада с учетом начисленного вознаграждения, за период фактического периода обращения в соответствии с Проспектом выпуска облигаций данные заявления от держателей облигаций Эмитентом будут приниматься по мере поступления.

Выкуп облигаций, вызванный по инициативе держателей облигаций, производится по цене размещения с учетом начисленного вознаграждения за период фактического периода обращения.

**Целевое назначение:** Общие корпоративные цели Товарищества.

*Источник: Проспект выпуска облигаций*

#### **Действия ПДО в отношении Эмитента и результат действий:**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
<b>Целевое использование денежных средств</b>	Получено письмо от Эмитента исх. №07/22 от 11.07.2023 г.	Согласно письму за период 01.04.2023 г. по 30.06.2023 г. размещения облигаций не было. Часть денежных средств была направлена на выплату основного долга инвесторов в сумме 3 020 580 тенге и выплату вознаграждения в размере 439 420 тенге, согласно п. п. 6 п. 38 Раздела 6 «Сведения о выпуске облигаций» Проспекта выпуска облигаций.
<b>Ковенанты</b>	Получено письмо от Эмитента исх. №07/22 от 11.07.2023 г.	Согласно письму, в рамках проспекта выпуска облигаций (п. 40-1) ковенанты не предусмотрены.
<b>Размещение облигаций</b>	Получено письмо от Эмитента исх. №07/22 от 11.07.2023 г.	Согласно письму, Эмитент не разместил ни одной облигаций за отчетный период с 01.04.2023 – 30.06.2023.
<b>Выкуп облигаций</b>	Получено письмо от Эмитента исх. №07/22 от 11.07.2023 г.	Согласно письму, количество выкупленных облигаций по инициативе держателей облигаций за период с 01.04.2023 г. по 30.06.2023 г. составляет 3 460 шт. на сумму 3 460 000 тенге. У Эмитента оставался один не востребовавшийся долг на сумму 458 000 тенге (458 штук облигаций) на имя умершего Грачева Альберта Павловича. С даты смерти (декабрь 2018 г.) до даты погашения наследники не обратились к Эмитенту. Сумму долга 458 000 тенге была переведена через платежный агент в Центральный Депозитарий.
<b>Обязательства по выплате купонного вознаграждения</b>	Данное условие не применимо, так как облигации являются дисконтными.	-
<b>Финансовый анализ</b>	Получена финансовая отчетность за 2 кв. 2023 г. (неаудированная).	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2023 г.
<b>Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта</b>	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

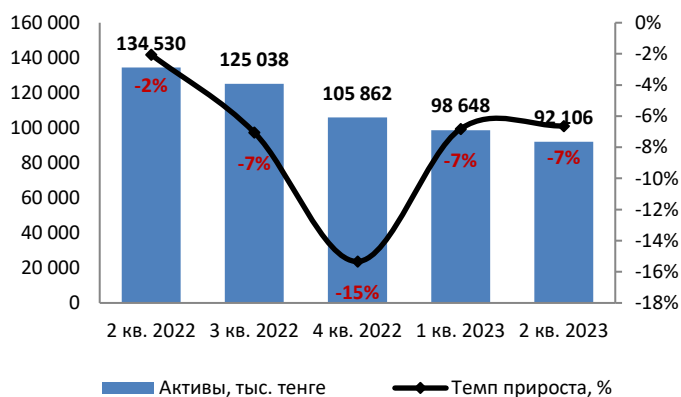
Тыс. тенге

Активы	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	Изм. с нач. года, %
<b>Краткосрочные активы:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	70 200	71 074	65 670	65 756	67 137	2,2%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	28 761	20 693	9 193	4 511	977	-89,4%
Текущий подоходный налог					545	0,0%
Прочие краткосрочные активы	43	27	38	12	2	-94,7%
<b>Итого краткосрочных активов</b>	<b>99 004</b>	<b>91 794</b>	<b>74 901</b>	<b>70 279</b>	<b>68 661</b>	<b>-8,3%</b>
<b>Долгосрочные активы:</b>						
Основные средства	35 484	33 203	30 922	28 331	23 409	-24,3%
Нематериальные активы	42	41	39	38	36	-7,7%
<b>Итого долгосрочных активов</b>	<b>35 526</b>	<b>33 244</b>	<b>30 961</b>	<b>28 369</b>	<b>23 445</b>	<b>-24,3%</b>
<b>Итого активов</b>	<b>134 530</b>	<b>125 038</b>	<b>105 862</b>	<b>98 648</b>	<b>92 106</b>	<b>-13,0%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Краткосрочные обязательства:</b>						
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	1 181	1 181	1 187	1 143	1 232	3,8%
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	0	0	62	62	0	-100,0%
Обязательства по текущим налогам	58	60	11	49	63	472,7%
Прочие краткосрочные обязательства	0		1 025	350	-	-100,0%
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>1 239</b>	<b>1 241</b>	<b>2 285</b>	<b>1 604</b>	<b>1 295</b>	<b>-43,3%</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>						
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	38 749	27 993	9 214	3 912	0	-100,0%
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>38 749</b>	<b>27 993</b>	<b>9 214</b>	<b>3 912</b>	<b>0</b>	<b>-100,0%</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>39 988</b>	<b>29 234</b>	<b>11 499</b>	<b>5 516</b>	<b>1 295</b>	<b>-88,7%</b>
<b>Капитал:</b>						
Уставный капитал	115 000	115 000	115 000	115 000	115 000	0,0%
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	-20 458	-19 196	-20 637	-21 868	-24 189	17,2%
<b>Итого капитала</b>	<b>94 542</b>	<b>95 804</b>	<b>94 363</b>	<b>93 132</b>	<b>90 811</b>	<b>-3,8%</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>	<b>134 530</b>	<b>125 038</b>	<b>105 862</b>	<b>98 648</b>	<b>92 106</b>	<b>-13,0%</b>

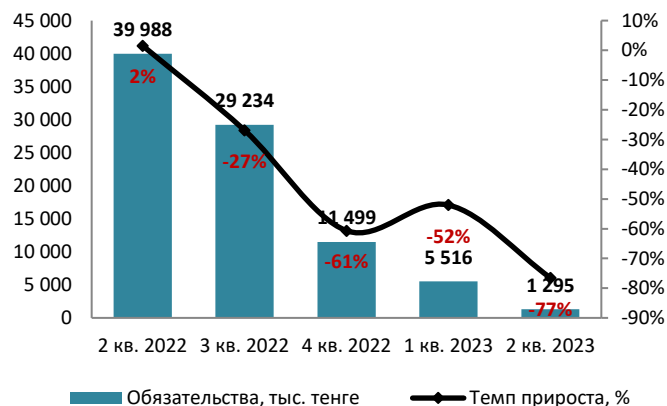
Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика активов



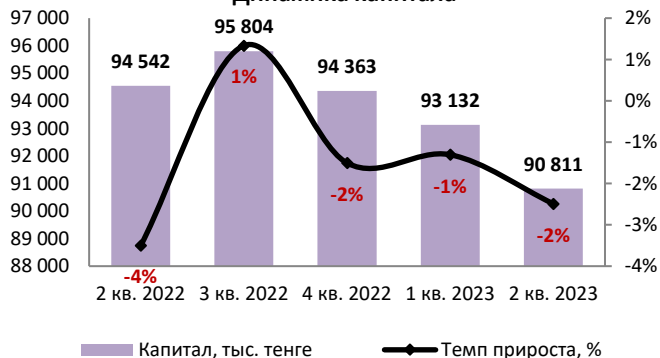
Динамика обязательств



Источник: Данные Компании, CS

Источник: Данные Компании, CS

Динамика капитала



Источник: Данные Компании, CS

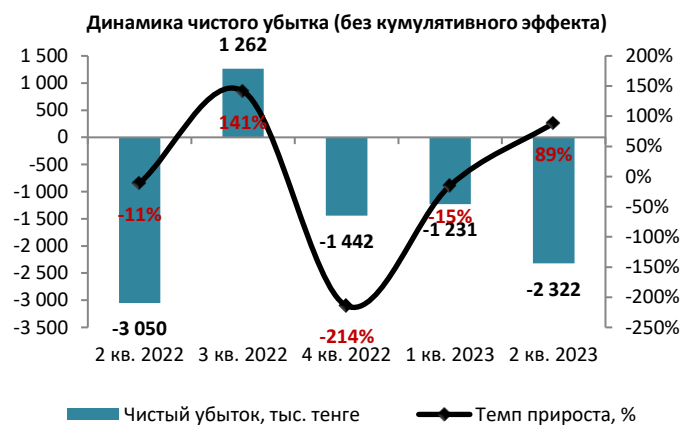
### Отчёт о прибылях и убытках

Тыс. тенге

	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	Изм. за год, %
Выручка	5 142	7 545	9 714	1 763	3 356	-35%
<b>Валовая прибыль</b>	<b>5 142</b>	<b>7 545</b>	<b>9 714</b>	<b>1 763</b>	<b>3 356</b>	<b>-35%</b>
Расходы по реализации	-4 800	-7 080	-9 359	-2 154	-4 158	-13%
Административные расходы	-2 374	-4 324	-5 476	-1 338	-2 296	-3%
Прочие расходы	-5 743	-3 850	-4 348	-588	-3 511	-39%
Прочие доходы	1 977	3 173	3 555	1 086	3 056	55%
<b>Операционный убыток/(прибыль)</b>	<b>-5 798</b>	<b>-4 536</b>	<b>-5 914</b>	<b>-1 231</b>	<b>-3 553</b>	<b>-39%</b>
<b>Убыток/(прибыль) до налогообложения</b>	<b>-5 798</b>	<b>-4 536</b>	<b>-5 914</b>	<b>-1 231</b>	<b>-3 553</b>	<b>-39%</b>
Расходы по подоходному налогу	0		(64)	-	-	0%
<b>Чистый убыток/(прибыль) за отчётный период</b>	<b>-5 798</b>	<b>-4 536</b>	<b>-5 978</b>	<b>-1 231</b>	<b>-3 553</b>	<b>-39%</b>

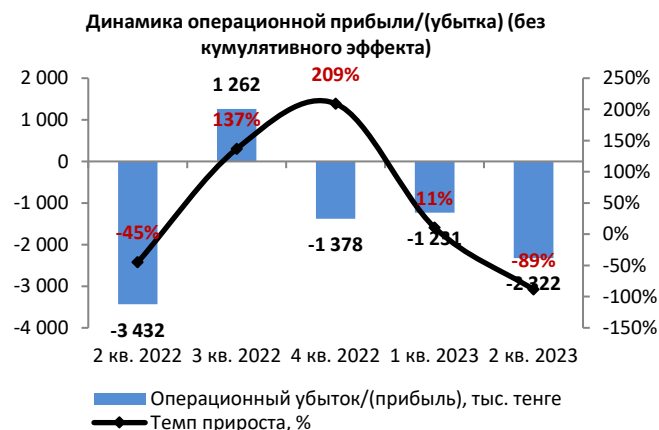
Источник: данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных



Источник: Данные Компании, CS

Источник: Данные Компании, CS



Источник: Данные Компании, CS

### Отчёт о движении денежных средств

Тыс. тенге

	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Реализация товаров и услуг	2 120	12 575	27 290	5 770	10 540
Прочие поступления	359	1 554	1 869	505	605
Платежи поставщикам за товары и услуги	-866	-1 235	-1 596	-387	-644
Выплаты по оплате труда	0				-
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	-923	-1 477	-2 031	-720	-1 141
Прочие выплаты	-482	-1 451	-1 681	-214	-969
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (ОД)</b>	<b>175</b>	<b>9 913</b>	<b>23 786</b>	<b>4 946</b>	<b>8 375</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
Реализация основных средств	1 618	1 618	1 618	596	2 466
Приобретение основных средств	0	0	0	0	
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (ИД)</b>	<b>1 618</b>	<b>1 618</b>	<b>1 618</b>	<b>596</b>	<b>2 466</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
Прочие поступления	4 763	7 784	7 784	7 784	0
Погашение облигаций по номинальной стоимости в АО Центральный депозитарий ценных бумаг по платежному поручению №68 от 23.06.2023 г.					-458
Выплата дивидендов	-1 231	-2 281	-4 805	-693	-1 132
Прочие выбытия	-8 465	-16 279	-33 032	-4 763	-7 784
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (ФД)</b>	<b>-1 912</b>	<b>-10 776</b>	<b>-30 053</b>	<b>-5 456</b>	<b>-9 374</b>
<b>Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-119</b>	<b>755</b>	<b>-4 649</b>	<b>86</b>	<b>1 467</b>



Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	70 319	70 319	70 319	65 670	65 670
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>70 200</b>	<b>71 074</b>	<b>65 670</b>	<b>65 756</b>	<b>67 137</b>

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

### Денежные средства и их эквиваленты

Тыс. тенге

Данные Эмитента	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (ОД)	175	9 913	23 786	4 946	8 375
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	70 200	71 074	65 670	65 756	67 137
FCFF	175	9 913	23 786	4 946	8 375

Источник: данные Компании, расчёты CS

### Контроль выплаты вознаграждений по выпущенным облигациям (ISIN-KZ2P00005374)

Облигации ТОО «Такси Народное» являются дисконтными облигациями, владелец которых получает доход за счет того, что приобретает облигации по цене ниже номинальной стоимости облигаций, а в момент погашения получает номинальную стоимость. Других выплат дисконтные облигации не предусматривают. Согласно письму Эмитента исх. №07/19 от 30 июня 2023 г. ТОО «Такси Народное» погасил свои облигаций **KZ2P00005374** в полном объеме.

Согласно данным финансовой отчетности Эмитента за 2 кв. 2023 г. наблюдается приток чистых денежных средств от операционной деятельности в размере 8 375 тыс. тенге и денежный поток в размере 8 375 тыс. тенге. При этом объем денежных средств и их эквивалентов вырос до 67 137 тыс. тенге, что может свидетельствовать об оптимальном уровне ликвидности для осуществления выплат по основному долгу. Считаем, что в течение ближайших двенадцати месяцев риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга в рамках облигационного займа минимальный.

### Финансовые коэффициенты

Коэффициенты деловой активности	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023
Оборачиваемость дебиторской задолженности	0,46	0,48	0,56	0,57	0,53
Количество дней	793	757	656	635	685
Оборачиваемость кредиторской задолженности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Количество дней					
Оборачиваемость рабочего капитала	0,13	0,12	0,12	0,11	0,10
Оборачиваемость основных средств	0,27	0,27	0,26	0,26	0,27
Оборачиваемость активов	0,09	0,08	0,08	0,08	0,07
Коэффициенты ликвидности					
Текущая ликвидность, норматив > 2	79,91	73,97	32,78	43,81	53,02
Срочная ликвидность, норматив > 0,7 - 0,8	79,87	73,95	32,76	43,81	52,60
Абсолютная ликвидность, норматив > 0,1-0,2	56,66	57,27	28,74	41,00	51,84
Коэффициенты задолженности					
Займы/Общий капитал	0,29	0,23	0,09	0,04	0,00
Займы/Капитал	0,41	0,29	0,10	0,04	0,00
Займы/Активы	0,29	0,22	0,09	0,04	0,00
Обязательства/Капитал, норматив < 7	0,42	0,31	0,12	0,06	0,01

Источник: Данные Компании, расчёты CS

### Закключение:

- Активы Эмитента по состоянию на 30 июня 2023 г. составили 92 106 тыс. тенге и уменьшились на 13,0% с начала года (на 31.12.2022 г.: 105 862 тыс. тенге), за счёт сокращения долгосрочных активов на 24,3% до 23 445 тыс. тенге, что связано с уменьшением основных средств на 24,3% до 23 409 тыс. тенге на фоне реализации автотранспорта в количестве 4 шт. Краткосрочные активы Компании снизились на 8,3% до 68 661 тыс. тенге в результате снижения краткосрочной торговой и дебиторской задолженности, представленной в виде задолженности покупателей и заказчиков перед Эмитентом за сданный автотранспорт в аренду, на 89,4% до 977 тыс. тенге. В структуре краткосрочной торговой и дебиторской задолженности 73% или 715 тыс. тенге приходится на ТОО «Фортуна 88» и 27% или 262 тыс. тенге – на ТОО «Такси Баурсак 50-33-33».
- Обязательства Эмитента по состоянию на 30 июня 2023 г. снизились на 88,7% до 1 295 тыс. тенге с начала года (на 31.12.2022 г.: 11 499 тыс. тенге) в результате сокращения долгосрочных обязательств на 100%. Краткосрочные обязательства Компании снизились на 43,3% до 1 295 тыс. тенге, в основном, за счёт снижения прочих краткосрочных обязательств на 100%.
- Капитал Компании по состоянию на 30 июня 2023 г. продемонстрировал снижение на 3,8% до 90 811 тыс. тенге с начала года (на 31.12.2022 г.: 94 363 тыс. тенге) в результате роста нераспределённого убытка на 17,2% до 24 189 тыс. тенге.
- По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г., чистый убыток Эмитента снизился на 39% до 3 553 тыс. тенге. Выручка по состоянию на 30 июня 2023 г. составила 3 356 тыс. тенге и снизилась на 35% с начала года. При этом расходы по реализации сократились на 13% до 4 158 тыс. тенге и прочие расходы уменьшились на 39% до 3 511 тыс. тенге. Прочие доходы выросли на 55% до 3 056 тыс. тенге.
- Коэффициенты ликвидности продемонстрировали снижение относительно показателей прошлого года, однако продолжают свидетельствовать о недостаточно эффективном управлении оборотных

активов. Коэффициент финансового левериджа находится на уровне 0,01, что свидетельствует о низком уровне долговой нагрузки.

**Текущее финансовое положение Компании характеризуется как удовлетворительное.**

**Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»**



**Камаров Т.К.**

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.